

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
PEPEES S.A.**

za I kwartał 2009 roku
(01.01.2009 – 31.03. 2009)

SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

MAJ 2009

BILANS PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	AKTYWA	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	75 690	77 334	83 233
1	Rzeczowe aktywa trwałe	73 307	74 715	78 224
2	Nieruchomości inwestycyjne			740
3	Wartości niematerialne i prawne	272	282	264
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	1 500	1 500	1 500
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	94	94	94
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	511	736	2400
7	Pozostałe aktywa długoterminowe	6	7	11
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	54 978	62 696	57 909
1	Zapasy	20 968	34 502	24 026
2	Należności z tytułu dostaw	14 093	14 968	14 699
3	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	267	158	
4	Należności pozostałe	89	4 090	727
5	Rozliczenia międzyokresowe	1644	46	1869
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 917	8 932	16 588
	Razem aktywa	130 668	140 030	141 142

	PASYWA	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I	Kapitał własny	89 092	88 861	82 769
1	Kapitał podstawowy	4 980	4 980	7 020
2	Akcje własne			(92 300)
3	Kapitały zapasowe i rezerwowe	100 402	100 402	92 303
4	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	(16 290)	(16 521)	75 746
II	Zobowiązania długoterminowe	16 237	17 397	19 392
1	Kredyty i pożyczki	3 620	4 270	6 298
2	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 857	7 252	7 047
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	950	950	813
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 810	4 925	5 234
III	Zobowiązania krótkoterminowe	25 339	33 772	38 981
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	2 227	1889	3490
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			186
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 835	1249	7415
4	Kredyty i pożyczki	16 874	26998	23932
5	Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek	2 678	2 756	2 912
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	154	154	143
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia (bierne rozliczenia międzyokresowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów)	571	726	903
	Razem pasywa	130 668	140 030	141 142

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	Przychody i koszty Zyski i straty	Za okres 01.01.2009- 31.03.2009	Za okres 01.01.2008- 31.03.2008
I	Przychody ze sprzedaży	20 463	21 638
1	Przychody ze sprzedaży produktów	20 133	18 355
2	Przychody ze sprzedaży usług	98	112
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	232	3 171
II	Koszt własny sprzedaży	(17 550)	(17 558)
1	Koszty sprzedanych produktów	(17 300)	(14 400)
2	Koszty sprzedanych usług	(41)	(37)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(209)	(3 121)
III	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	2 913	4 080
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(876)	(664)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 589)	(2919)
3	Pozostałe przychody operacyjne	284	146
4	Pozostałe koszty operacyjne	(88)	(34)
IV	Zysk (strata) operacyjny	(356)	609
1	Koszty finansowe	(458)	(564)
2	Przychody finansowe	940	417
V	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	126	462
	Podatek dochodowy	105	(95)
VI	Zysk (strata) netto	231	367
VII	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję zwykłą	0,003	0,004

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał rezerwowy na pokrycie kosztów wykupu akcji</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowy</i>	<i>Nie podzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
Stan na 1 styczeń 2008	7 020	(92 293)	58 315	(2 612)		42 087	75 379	87 896
Zmiany w okresie od 01.01.2008 do 31.03.2008								
Podział zysku								
Aktualizacja instrumentów zabezpieczających					(5 487)			(5 487)
Koszt nabycia akcji własnych		(7)						
Zysk netto za okres							367	367
Stan na 31 marca 2008	7 020	(92 300)	58 315	(2 612)	(5 487)	42 087	75 746	82 769
Zmiany w roku 2008								
Koszt nabycia akcji własnych		(13)						(13)
Umorzenie akcji własnych	(2 040)	92 306			(90 266)			
Podział zysku					75 379		(75 379)	
Przebieganie nie rozliczonej straty z tytułu skupu akcji					14 887		(14 887)	
Zysk netto za okres							(1 634)	
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających				2 612				2 612
Stan na 31 grudnia 2008	4 980		58 315			42 087	(16 521)	88 861
Stan na 1 styczeń 2009	4 980		58 315			42 087	(16 521)	88 861
Zmiany w okresie od 01.01.2009 do 31.03.2009								
Podział zysku								
Zysk netto za okres							231	231
Stan na 31 marca 2008	4 980		58 315			42 087	(16 290)	89 092

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A

	Za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	Za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	126	462
II. Korekty razem	19 131	(13 344)
1. Amortyzacja	1 495	1 503
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	511	(10)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	362	225
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	(2)	
5. Zmiana stanu rezerw	(155)	(281)
6. Zmiana stanu zapasów	13 534	7 546
7. Zmiana stanu należności	4 876	1 598
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 924	(2 748)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 713)	(1 913)
10. Zapłacony podatek dochodowy	(175)	(18 580)
11. Otrzymane dopłaty	(1 526)	(684)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 257	(12 882)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	
2. Wpływy z instrumentów pochodnych		
II. Wydatki	77	37
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	37
2. Wydatki z instrumentów pochodnych		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(73)	(37)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 526	684
1. Kredyty i pożyczki		
2. Otrzymane dopłaty	1 526	684
II. Wydatki	11 214	10 192
1. Spłaty kredytów i pożyczek	10 852	9 967
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	362	225
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(9 688)	(9 508)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 496	(22 427)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 985	(13 520)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(511)	2
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		8 905
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 801	30 169
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	18 297	7 742

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 r. zostało sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów

W niniejszym sprawozdaniu Spółka zastosowała nowe i zmienione standardy rachunkowości, które weszły w życie od 1 stycznia 2009 r. Nie wpłynęło to jednak na zmianę zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

3. Informację dotyczącą zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

a) zobowiązania warunkowe

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z kilkoma osobami z kadry kierowniczej w spółce Emitenta. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 1.807 tys. złotych.

a) aktywa warunkowe

Spółka posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.882 tys. złotych

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Spółce gwarancji bankowej na okres 04.11.2005r – 30.04.2010r, której beneficjentem jest Agencja Rynku Rolnego na kwotę 300 tys. PLN. Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie transakcji handlu zagranicznego na rynku zbóż.

Akcjonariusz Józef Hubert Gierowski udzielił poręczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.900 tys. zł. Zadłużenie z tytułu tego kredytu na dzień bilansowy wynosi 580 tys. zł.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-05-12	Andrzej Kielczewski	Prezes Zarządu	
2009-05-12	Adam Karaś	Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	